



## أخبار السعودية

- تراجع مؤشر السوق الرئيسي يوم الاثنين بنسبة ٠,١٪ ليغلق عند ٨,٥٢١ نقطة، كما تراجع مؤشر السوق الموازي - نمو بنسبة ٠,٣٪ ليغلق عند ٣,١٦١ نقطة. بلغت قيمة التداول ٢,٦ مليار ر.س. بمتوسط ٣,١ مليار ر.س. خلال آخر ٣٠ يوماً. استحوذت أسهم الشركات الخمس الأكثر نشاطاً من حيث القيمة على ٣٨٪ من التداول اليومي.
- تراجع قطاع البنوك بنسبة ٠,١٪ بينما ارتفع قطاع المواد الأساسية بنسبة ٠,٣٪، وتراجع قطاع الاتصالات بنسبة ٠,١٪. كان أداء قطاع إنتاج الأغذية الأفضل بارتفاع ٠,٩٪. كانت أسهم كل من شركة أميانتيت العربية السعودية (SAAC AB/٢١٦٠) والشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية - سدافكو (SADAFCO AB/٢٢٧٠) والمجموعة المتحدة للتأمين - أسيج (ACIG AB/٨١٥٠) الأكثر ارتفاعاً.
- بحسب الهيئة العامة للإحصاء السعودية، ارتفع إجمالي الأدخار في المملكة بنسبة ٢٩,٩٪ في الربع الثالث ٢٠١٨ عن الربع المماضي من العام السابق ليصل إلى ٧٧٧ مليار ر.س. (٦٠٣ مليار ر.س.). بلغت نسبة إجمالي الأدخار إلى الناتج المحلي الإجمالي ٣٧,٦٪ في الربع الثالث ٢٠١٨ مقابل ٣٢,١٪ في الربع الثالث ٢٠١٧. (المصدر: موقع أرقام)
- أطلقت الهيئة العامة للطيران المدني السعودية ثمانية مبادرات لتعزيز خدمات الطيران والخدمات اللوجستية في المملكة العربية السعودية، حيث تعتبر هذه المبادرات جزءاً من برنامج تطوير الصناعة الوطنية والخدمات اللوجستية، أحد برامج "رؤية المملكة ٢٠٣٠". (المصدر: موقع أرقام)
- خصصت المملكة العربية السعودية مبلغ ٧٧ مليار ر.س. (٦٠٣ مليار دولار أمريكي) للفوائد ببرامج تطوير الصناعة الوطنية والخدمات اللوجستية خلال العام ٢٠١٩، وذلك وفقاً للمدير التنفيذي للبرنامج، من المتوقع أن يساعد البرنامج الجديد، الذي يتواافق مع تحقيق "رؤية السعودية ٢٠٣٠" لتطوير ١١ صناعة مختلفة. (المصدر: موقع أرقام)
- أعلنت شركة "أكوا باور" عن خطط لزيادة قدرتها لتحلية المياه وتوليد الطاقة وتنميتهما خلال الخمس سنوات القادمة باستثمارات تقدر بحدود ٣٥ مليار دولار أمريكي (١٣١ مليار ر.س.). (المصدر: ترايدر آرابيا)
- وقعت شركة المراعي (٢٢٨٠) اتفاقية مع شركة الأمان الغذائية للاستحواذ على حصة ١٠٠٪ في شركة مصنع الأوائل للصناعات الغذائية بقيمة ١٠٨ مليون ر.س. (٢٨,٨ مليون دولار أمريكي)، حيث سيم تمول هذا الاستحواذ عن طريق التدفقات النقدية التشغيلية للشركة، سينعكس الأثر المالي لها الاستحواذ على نتائج الربع الثاني ٢٠١٩. (المصدر: موقع أرقام)
- افتتحت شركة هرفي للخدمات الغذائية (٦٠٠٢) فرعاً الثالث في بنغلاديش، سيظهر الأثر المالي للفرع اعتباراً من الربع الأول ٢٠١٩. (المصدر: موقع أرقام)

## أسهم الشركات الخمس الأكثر انتفاضاً

الشركة	آخر إغلاق	التغير %	قيمة التداول (مليون ر.س.)
سوليدرتي السعودية للتكافل	١٦,٢٢	٠,٣٨-	٢
إعمار المدينة الاقتصادية	٩,١٢	٠,٣٤-	٢١
البحر الأحمر العالمية	١٥,٥٠	٠,٣٠-	٥
السعودية لأنابيب الصلب	٢٦,٠٥	٠,٢٨-	١٤٩
إتحاد مصانع الأسلامك	١٦,١	٠,٢٤-	١

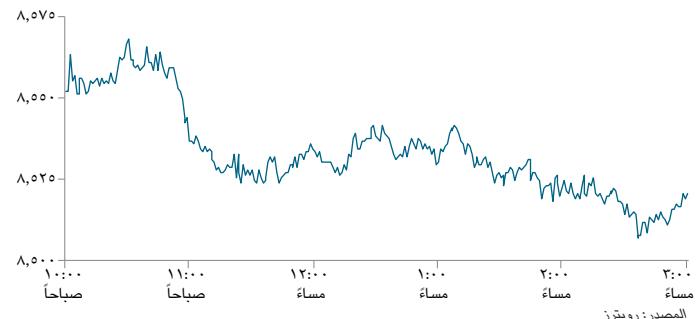
المصدر: تداول

## الأسهم الأكثر تداولًا حسب القيمة (مليون ريال سعودي)

الشركة	آخر إغلاق	التغير %	قيمة التداول
السعودية للصناعات الأساسية - سايك	١٢٣,٠٠	٠,٠٧	٢٢٢
مصرف الراجحي	١٠١,٤٠	٠,٠٢	٢٧٧
السعودية لأنابيب الصلب	٢٦,٠٥	٠,٢٨-	١٤٩
مصرف الإنماء	٢٤,٢٠	٠,٠٠	١٣٥
دار الأركان للتطوير العقاري	١٠,٠٨	٠,٠٢-	١٠١

المصدر: تداول

## حركة مؤشر السوق الرئيسي أثناء اليوم



المصدر: دويتشز

## أداء المؤشرات في السوق المالية السعودية

المؤشر	آخر إغلاق	التغير اليومي %	التغير الأسبوعي %	التغير من بداية العام %	مكرر الربحية *
مؤشر السوق الموازية - نمو	٨,٥٢١	٠,١-	٠,٥-	٨,٥٢١	٨,٩
الطاقة	٢,١٦١	٠,٣-	٢,٤	٢٥,٤	٩,٢
المواد الأساسية	٤,٧١١	١,٢-	١,١-	٢,٨-	١٩,٥
السلع الرأسمالية	٥,٦٢٢	٠,٣	٠,٢-	٧,١	١٧,٨
الخدمات التجارية والمهنية	٤,١٣١	٠,٣	٠,١	٥,٩	٢٢,٣
النقل	٤,٣٨٩	٠,١	٠,٢-	٦,١	١٨,٧
السلع طويلة الأجل	٣,٦١٥	٠,٩-	٠,٣	٤,٠	١٩,٩
الخدمات الاستهلاكية	٣,٧٢١	٠,٦-	٠,٣-	١,٦	٨/م
الإعلام	٣,١٩٣	٠,١-	٠,٦-	٨,٤	٨/م
التجزئة	٦,٧٦٦	٠,٤-	٠,٨-	١,٤-	٢٢,٥
تجزئة الأغذية	٥,٧٧١	١,٠-	١,٥-	٢,٩-	٢٢,٧
إنتاج الأغذية	٤,٤١٥	٠,٩	٠,٣-	١٣,٥	٨/م
الرعاية الصحية	٣,٧٥١	٠,٠	٠,٨-	٠,٢-	٢٠,٢
الأدوية	٣,٧٨٦	٠,٩-	٠,٧-	٠,٧-	٢٦,٦
البنوك	٨,١٥٢	٠,١-	٠,٥-	١٣,٠	١٤,٣
الاستثمار والتمويل	٣,٦٠٥	٠,٢	٠,٢-	٣,٧	٨/م
التأمين	٤,٣٩٧	٠,٢-	٠,١-	٢,٩	٤/م
الاتصالات	٥,٨٨٤	٠,١-	٠,٦-	٨,٨	١٨,٤
المرافق العامة	٢,٦٧٢	٢,٠-	٤,٢-	٩,٠	٩/م
الستاندارات العقارية المتداولة	٢,٥٩٠	٠,٤-	٠,٨-	٠,٩-	٨/م
إدارة وتطوير العقارات	٢,٣٠٦	١,١-	٠,٦-	٢,٥	٤/م

المصدر: بلومبرغ، تداول

## أوسع الشركات الخمس الأكثر انتفاضاً

الشركة	آخر إغلاق	التغير %	القيمة (مليون ر.س.)
أميانتيت العربية السعودية	٧,٦١	٥,١٪	٦٠
السعودية لمنتجات الألبان والأغذية - سدافكو	١٠,٤٨٠	٤,٤٨٪	٤٢
المجموعة المتحدة للتأمين - أسيج	٢٢,١٠	٣,١٪	١٩
مجموعة صافولا	٣٣,٢٠	٢,٥٪	١٧
دله للخدمات الصحية	٦٧,٦٠	٢,٤٪	٤٢

المصدر: تداول

## آخر إعلانات الأرباح

الشركة	التاريخ	الفترة	صافي الربح للقرفة (مليون ر.س.)	النواتج المتقدمة للقرفة (%)	ربح السهم للقرفة (مليون ر.س.)	النواتج المتقدمة للنواتج
أسمنت حائل	٤ فبراير	الربع الرابع	٨,٥	١١٥,٥	٠,٠٩	٠,٠٩٪
مصرف الراجحي	٣ فبراير	الربع الرابع	٢,٧٧٢,٥	١٣,٠	١,٧١	١,٧١٪
البنك السعودي للاستثمار	٣ فبراير	الربع الرابع	٣٧٤,٦	٢٦٨,٨	٠,٥٠	٠,٥٠٪
البنك السعودي الفرنسي	٣ فبراير	الربع الرابع	٤٦,٥	١١٥,٣	٠,٦٥	٠,٦٥٪
المتحدة الدولية للمواصلات	٣ فبراير	الربع الرابع	٢٠١٨	٥٥	٠,٦٥	٠,٦٥٪

المصدر: تداول، غ/م: غير متاح، غ/ذ: غير ذي معنى، م: متوسط التوقعات من بلومبرغ

ملحوظة: تحديث الأسعار كما في ٥ فبراير ٢٠١٩



## الأخبار العالمية وأخبار دول مجلس التعاون الخليجي

- أغلقت الأسواق الأمريكية يوم الإثنين في المنطقة الخضراء، حيث ارتفع كل من مؤشر ستاندرد آند بور ومؤشر ناسداك المجمع بنسبة ٠,٧٪ و ١,٢٪ على التوالي، كما ارتفع مؤشر داو جونز الصناعي بنسبة ٠,٧٪. في الأسواق الأوروبية، ارتفع سوق بريطانيا بنسبة ٠,٢٪، بينما أنهى سوق ألمانيا الجلسة حول مستواه في حين تراجع سوق فرنسا بنسبة ٠,٤٪.
- افتتحت الأسواق الآسيوية جلستها اليوم الثلاثاء على نتائج متباينة، حيث كانت كل من أسواق الصين وكوريا الجنوبية وهونج كونج مغلقة، بينما أنهى سوق اليابان الجلسة حول مستواه، في حين ارتفع سوق الهند بنسبة ١,١٪.
- اختتمت الأسواق الخليجية جلستها يوم الاثنين على نتائج متباينة، حيث تراجع سوق دبي بنسبة ٠,٤٪، بينما ارتفع سوق أبوظبي بنسبة ٠,١٪، كما أنهى كل من أسواق الكويت و قطر الجلسة على ارتفاع بنسبة ٠,٤٪ لكل منهما، وارتفعت كل من أسواق عمان والبحرين بنسبة ٠,٥٪ و ٠,١٪ على التوالي.
- توقع الرئيس التنفيذي لهيئة الربط الكهربائي لدول مجلس التعاون الخليجي أن تتصدر دول المجلس فائض الطاقة عن القدرة الحالية والتي تصل إلى ٦٠٠٠ ميجاواط إلى أوروبا، كما صرح أن دول مجلس التعاون الخليجي تسعى لتصدير فائض الطاقة إلى أوروبا بعد الانتهاء من مشروع الربط الكهربائي الذي يربط الشبكة السعودية بمصر والأردن. (المصدر: موقع أرقام)
- بدأت الهيئة الاتحادية للهوية والجنسية وإدارات الإقامة في الإمارات في تنفيذ قرار الحكومة بمنح تأشيرات إقامة لمدة ١٠ سنوات للمستثمرين وأصحاب الأعمال الريادية وذوي المواهب المميزة وعائلاتهم. (المصدر: موقع زاوية)
- وقدت المملكة العربية السعودية وملكة البحرين اتفاقية لتشكيل فريق لتنفيذ دراسة جدوى زيادة إنتاج النفط لاستغلال ثاني أكسيد الكربون الذي تنتجه شركة أرامكو السعودية، كما تم البحث في الجهود المشتركة لتنفيذ عدة مشاريع بما فيها مشروع خط أنابيب جديد لنقل النفط. (المصدر: موقع أرقام)
- وقع مؤشر ناسداك دبي ومؤشر فوتسي رسل اتفاقية ترخيص لإطلاق تداول المشتقات المالية في مؤشر فوتسي رسل للأسهم السعودية، كما سيبدأ ناسداك دبي بتداول العقود الآجلة لأسهم الشركات السعودية المدرجة في مؤشر فوتسي رسل للأسهم السعودية في شهر فبراير. (المصدر: موقع أرقام)
- تخطط شركة "دبي الجنوب" لإنفاق ٢٠,٠ مليار درهم إماراتي (٥٤٥ مليون دولار أمريكي) لإنشاء منطقة حرة للتجارة الإلكترونية يحصل فيها الأجانب على ملكية مشاريع بنسبة ١٠٠٪. تتم المنطقة الجديدة على مساحة ٩٢٠,٠٠٠ متر مربع وتعرف باسم "إيزى دبي"، ويتوقع أن تجذب أعمال الدعم اللوجستي للتجارة الإلكترونية وغيرها من الصناعات ذات العلاقة، كما سيتم البدء بتنفيذ الأعمال الإنسانية خلال العام ٢٠١٩. (المصدر: موقع زاوية)
- تباحث المجموعة العمانية للطيران، هيئة حكومية مسؤولة عن الاستثمارات في قطاع الطيران، عن مستشار للحصول على تمويل من خلال الدين بنحو ٥ مليار دولار أمريكي (١,٩ مليار ريال عماني). (المصدر: موقع زاوية)
- افتتحت شركة "سينيپولس"، رابع أكبر شركة لدور السينما في العالم، أول مركز لها في البحرين لتبدأ انطلاقتها في قطاع الترفيه السينمائي في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي، حيث تم افتتاح الفرع الجديد في "أثيريوم مول" الواقع في منطقة سار في البحرين. (المصدر: أربیان بزنس)

## أهم الأحداث القادمة

- يصدر اليوم مؤشر مديرى المشتريات الخاص بمعهد تشارتد للمشتريات والتوريد لقطاع الخدمات في المملكة المتحدة عن شهر يناير ٢٠١٩ (الشهر السابق: ٥١,٢٪). (المصدر: إكوتوداي)
- يصدر يوم غد الأربعاء الموافق ٦ فبراير ٢٠١٩ تقرير مكتب إدارة معلومات الطاقة الأمريكي للتغير الأسيوي في مخزون النفط الخام للأسبوع المنتهي في ١ فبراير (البيانات السابقة: ٠,٩ مليون برميل). (المصدر: إكوتوداي)
- تصدر يوم الخميس الموافق ٧ فبراير ٢٠١٩ مطالبات إعادة البطالة في الولايات المتحدة للأسبوع المنتهي في ٢ فبراير (البيانات السابقة: ٢٥٣ ألف). (المصدر: إكوتوداي)

## أداء مؤشرات أسهم دول مجلس التعاون الخليجي

المؤشر	آخر إغلاق	الاليومي %	الاسبوعي %	العام %	التغير	الربحية *
دبي (DFM)	٢,٥٢٩	-٠,٤٪	-١,٥٪	-٠,٠٪	-٠,٠٪	٧,٧
أبوظبي (ADX)	٥,١٢٨	-١,٠٪	-١,٦٪	-٤,٣٪	-٤,٣٪	١٢,٥
الكويت (KSE)	٥,٢٦٢	-٠,٤٪	-٠,١٪	-١,٥٪	-١,٥٪	١٨,٥
قطر (QE)	١٠,٧٢٨	-٠,٤٪	-٠,١٪	-٤,٢٪	-٤,٢٪	١٥,٦
عمان (MSM)	٤,١٦٦	-٠,٥٪	-٠,٠٪	-٣,٦٪	-٣,٦٪	٨,٣
البحرين (BSE)	١,٣٩٨	-٠,١٪	-٠,٤٪	-٤,٥٪	-٤,٥٪	٩,٠
داجونز لمنطقة مينا	٥٩١	-٠,٢٪	-٠,١٪	-٦,٢٪	-٦,٢٪	غ/م

المصدر: بلومبرغ

## أداء مؤشرات الأسهم العالمية

المؤشر	آخر إغلاق	الاليومي %	الاسبوعي %	العام %	التغير	الربحية *
(S&P 500)	٢,٧٢٥	-٠,٧٪	-٠,٧٪	-٨,٧٪	-٨,٧٪	١١,١
(NASDAQ 100)	٧,٣٤٨	-١,٢٪	-١,٢٪	-١٠,٧٪	-١٠,٧٪	٢٠,٨
(FTSE 100)	٧,٠٣٤	-٠,٢٪	-٠,٢٪	-٤,٥٪	-٤,٥٪	١٥,٧
(DAX)	١١,١٧٧	-٠,٠٪	-٠,٠٪	-٥,٨٪	-٥,٨٪	١٢,٢
(CAC 40)	٥,٠٠٠	-٠,٤٪	-٠,٤٪	-٥,٧٪	-٥,٧٪	١٥,٤
(MICELEX)	٢,٥٢٤	-٠,١٪	-٠,١٪	-٦,٥٪	-٦,٥٪	٥,٣
(Nikkei)	٢٠,٨٨٤	-٠,٥٪	-٠,٥٪	-٤,٣٪	-٤,٣٪	١٤,٦
(HSI)	٢٧,٩٩٠	-٠,٢٪	-٠,٢٪	-٨,٣٪	-٨,٣٪	١٠,٦
(KOSPI)	٢,٢٠٣	-٠,٠٪	-٠,٠٪	-٨,٠٪	-٨,٠٪	١٠,٧
(SHCOMP)	٢,٦٦٨	-٠,٠٪	-٠,٠٪	-٥,٠٪	-٥,٠٪	١٢,٣
(NIFTY)	١٠,٩١٢	-٠,٢٪	-٠,٢٪	-٠,٥٪	-٠,٥٪	٢٢,٧
(IBOV)	٩,٨٠٨٩	-٠,٧٪	-٠,٧٪	-١٢,٢٪	-١٢,٢٪	٢١,٧
(BIST 100)	١٠,٢٥٥	-٠,٧٪	-٠,٧٪	-١٢,٠٪	-١٢,٠٪	٧,٣
(EGX30)	٤,٤٣٦	١,٧٪	١,٧٪	-١٠,٢٪	-١٠,٢٪	١٢,٩
(MSCI)	١,٠٤٨	-٠,٢٪	-٠,٢٪	-٨,٥٪	-٨,٥٪	١٢,٦
(MSCI)	٢,٠٣٨	-٠,٤٪	-٠,٤٪	-٨,٢٪	-٨,٢٪	١٦,٦

المصدر: بلومبرغ

## حركة أسعار الساعات الرئيسية

المؤشر	آخر إغلاق	الاليومي %	الاسبوعي %	العام %	التغير	الربحية *
(دولار أمريكي / برميل)	٦٢,٥	-٠,٤٪	-٠,٤٪	-١٦,٢٪	-١٦,٢٪	٧,٦
(دولار أمريكي / مليون وحدة حرارية)	٢,٧	-٢,٧٪	-٢,٧٪	-٩,٥٪	-٩,٥٪	١٠,٣
(دولار أمريكي / للأونصة)	١,٣١٢	-٠,٤٪	-٠,٤٪	-٢,٣٪	-٢,٣٪	٢,٠
(دولار أمريكي / للأونصة)	١٥,٩	-٠,٣٪	-٠,٣٪	-٢,٤٪	-٢,٤٪	٥,٢
(دولار أمريكي / للأونصة)	٨٢١	-٠,٤٪	-٠,٤٪	-٣,٢٪	-٣,٢٪	١٧,٢
(طن)	٦,١٥١	-٠,٦٪	-٠,٦٪	-٣,٤٪	-٣,٤٪	١٢,٧
(طن)	٢,٨٠٨	-٠,٧٪	-٠,٧٪	-١١,٥٪	-١١,٥٪	٢١,٩
(طن)	٢,٠٦	-٠,١٪	-٠,١٪	-٤,٣٪	-٤,٣٪	٢٠,٨
(حزمة)	٥٢٦	-٠,٣٪	-٠,٣٪	-٤,٥٪	-٤,٥٪	٢,١
(حزمة)	٣٧٩	-٠,٣٪	-٠,٣٪	-١,١٪	-١,١٪	٤,٥
(رطل)	١٢,٩	-٢,٠٪	-٢,٠٪	-٦,٨٪	-٦,٨٪	١٤,٨

المصدر: بلومبرغ

## متابعة أسعار الفائدة (الودائع بين البنوك لمدة ثلاثة أشهر)

الدولة	آخر إغلاق	الاليومي %	الاسبوعي %	العام %	التغير	الهامش *
(اليورو)	٢,٧٣	-٠,٠٪	-٠,٠٪	-٠,٨٪	-٠,٨٪	٠,٠
المملكة العربية السعودية	٢,٩٧	-٠,٠٪	-٠,٠٪	-٠,١٪	-٠,١٪	٠,٢٣
الإمارات العربية المتحدة	٢,٨٨	-٠,٢٪	-٠,٢٪	-٠,٤٪	-٠,٤٪	٠,١٤
الكويت	٢,٥٦	-٠,٠٪	-٠,٠٪	-٠,٢٪	-٠,٢٪	٠,١٧
قطر	٢,٩٢	-٠,٣٪	-٠,٣٪	-٠,١٪	-٠,١٪	٠,١٨
البحرين	٣,٩٥	-٠,٠٪	-٠,٠٪	-٠,٠٪	-٠,٠٪	١,٢٢

المصدر: بلومبرغ

ملحوظة: ١- تحديث الأسعار كما في ٥ فبراير ٢٠١٩.

٢- \*الهامش لسعر ليبور بالدولار الأمريكي لثلاث أشهر  
٣- غ/م: غير متاح



## معلومات الاتصال

### إدارة الأبحاث والمشورة

[Research&Advisory@FransiCapital.com.sa](mailto:Research&Advisory@FransiCapital.com.sa)

### ال سعودي الفرنسي كابيتال

#### مركز الاتصال

٨٠٠ ١٢٥ ٩٩٩٩

#### الموقع الإلكتروني

[www.sfc.sa](http://www.sfc.sa)

## شركة السعودي الفرنسي كابيتال (شركة مساهمة مغلقة مملوكة بالكامل للبنك السعودي الفرنسي)

سجل تجاري رقم ١٠١٠٢٢١٢١٧ - رأس المال المدفوع ٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ر.س. - مرخصة من هيئة السوق المالية لمارسة كافة أعمال الأوراق المالية بترخيص رقم (١١١٥٣-٣٧)

المركز الرئيسي: ٨٠٩٢ طريق الملك فهد - الرياض ١٢٣١٣ - ٣٧٣٥ - المملكة العربية السعودية

العنوان البريدي: ص.ب صندوق البريد ٢٣٤٥٤ - الرياض ١١٤٢٦

الهاتف: +٩٦٦ ١١ ٢٨٢ ٦٦٦٧ +٩٦٦ ١١ ٢٨٢ ٦٦٦٦

[www.sfc.sa](http://www.sfc.sa) | ٨٠٠ ١٢٤ ٣٢٢٢

المملكة العربية السعودية، المقر الرئيسي في الرياض

## أخلاقيات المسؤولية

تم إعداد هذا التقرير بغرض عرض معلومات عامة فقط تم جمع المعلومات الواردة في هذا التقرير من مصادر عامة مختلفة يعتقد بأنها موثوقة بها، على الرغم من اتخاذ إجراءات عناية معقولة لضمان دقة الواقع والتنبؤات الواردة في هذا التقرير فإن شركة السعودي الفرنسي كابيتال لا تضمن دقة البيانات والمعلومات المقدمة، كما لا تتعهد أن المعلومات الواردة في هذا التقرير هي كاملة أو خالية من أي خطأ.

لا يعتبر هذا التقرير عرضاً أو دعوه لشراء أو بيع أي أوراق مالية أو اتخاذ منهجية استثمار أو تداول معينة، شركة السعودي الفرنسي كابيتال تخلي مسؤوليتها ولا تقبل أي التزام عن أي خسارة ناجمة عن أي استخدام لهذا التقرير أو محتوياته.

هذا التقرير يقدم معلومات ذات طابع عام ولذلك، فإنه لا يقصد بهذا التقرير تقديم مشورة في مجال الاستثمار كما أن التقرير لا يأخذ بعين الاعتبار الوضع المالي الخاص و/أو الأهداف الاستثمارية الخاصة بالقارئ . قبل اتخاذ أي قرار بخصوص الاستثمار يجب على القارئ الحصول على المشورة المستقلة من مستشاره المالي حيث أن الاستثمار في هذا النوع قد لا يكون ملائماً لجميع الأشخاص.